

Дисциплина: Экономика

Тема 5. Оборотный капитал (средства)

предприятия

Оборотные средства

Оборотные средства (фонды) - это денежные средства предприятия, авансируемые в материальные ресурсы, которые участвуя в производственном процессе утрачивают свою натуральную форму и полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт.

Оборотные средства (ОбС) проходят три стадии кругооборота: На **первой стадии** ОбС находятся в **денежной форме**, которые предполагается использовать для приобретения сырья, материалов, топлива, энергии и др. необходимых для изготовления продукции. На **второй стадии** ОбС находится в **производственной форме** представляющей собой материальные ресурсы предприятия в виде **производственных запасов, незавершенного производства**.

На **третьей стадии** ОбС находится в **товарной форме** представляющей собой весь объем готовой к реализации. На этой стадии происходит процесс превращение (продажа) готовой продукции в денежные средства.

ОбС проходят три стадии 1-я и 3-я – это стадии обращения, в этих стадиях ОбС называют **Фонды обращения**, а во 2-й – стадия производства, ОбС называют **Оборотные производственные фонды**. При этом, ОбС одновременно находятся во всех трех стадиях. Именно эта **одновременность** и **пропорциональность**, определяемая особенностью производственного процесса, является залогом ритмичной работы предприятия.

Стадии кругооборота Оборотных средств

	Первая	Вторая	Третья
Стадии кругооборота оборотных средств	Денежная (снабжение) Д - Т	Производительная (производство) Т - П - Т	Товарная (реализация) Т' - Д'
Формы изменения авансированной стоимости	Денежная → Товарная	Товарная → Производительная → Товарная	Товарная → Денежная
Кругооборот авансированных средств и фондов предприятия	$\underbrace{Д}_{\text{Фонды обращения}} - \underbrace{ПЗ \dots}_{\text{Оборотные производственные фонды}} - \underbrace{ПЗ - \underline{П} - \dots}_{\text{Фонды обращения}} - \underbrace{ГП \dots}_{\text{Фонды обращения}} - \underbrace{ГП - Д'}_{\text{Фонды обращения}}$		

Состав оборотных средств

Под **составом оборотных средств** понимают всю совокупность элементов, образующих оборотные средства предприятия. ОбС классифицируются по следующим признакам:

По экономическому содержанию - на оборотные производственные фонды и фонды обращения;

По способу формирования - на собственные и заемные;

По методу планирования - на нормируемые и ненормируемые.

В состав оборотных производственных фондов входят:

Производственные запасы - предметы труда, поступившие на Предприятие для последующей обработки или обеспечения производственного процесса, т.е. запасы сырья, материалов, комплектующих изделий, топлива, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, тары и т. д., срок службы которых менее года или стоимостью меньше установленной по предприятию суммы.

Незавершенное производство - предметы труда, вступившие в производственный процесс и находящиеся на рабочих местах и между ними, но которые подлежат дальнейшей обработки в цехах того же предприятия (заготовки, полуфабрикаты, детали, агрегаты, изделия, не прошедшие все стадии обработки);

Расходы будущих периодов - затраты, осуществленные в данном году, но включенные в себестоимость продукции в последующие годы

Состав оборотных средств

В состав фондов обращения включаются:

Готовая продукция, товары для перепродажи и товары отгруженные - предметы труда, прошедшие все стадии обработки и готовые для реализации, т. е. продукты труда;

Дебиторская задолженность - долги предприятию со стороны юридических, физических лиц и государства. В составе дебиторской задолженности выделяют задолженность покупателей и заказчиков, векселя к получению, задолженность дочерних и зависимых обществ, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал, выданные авансы;

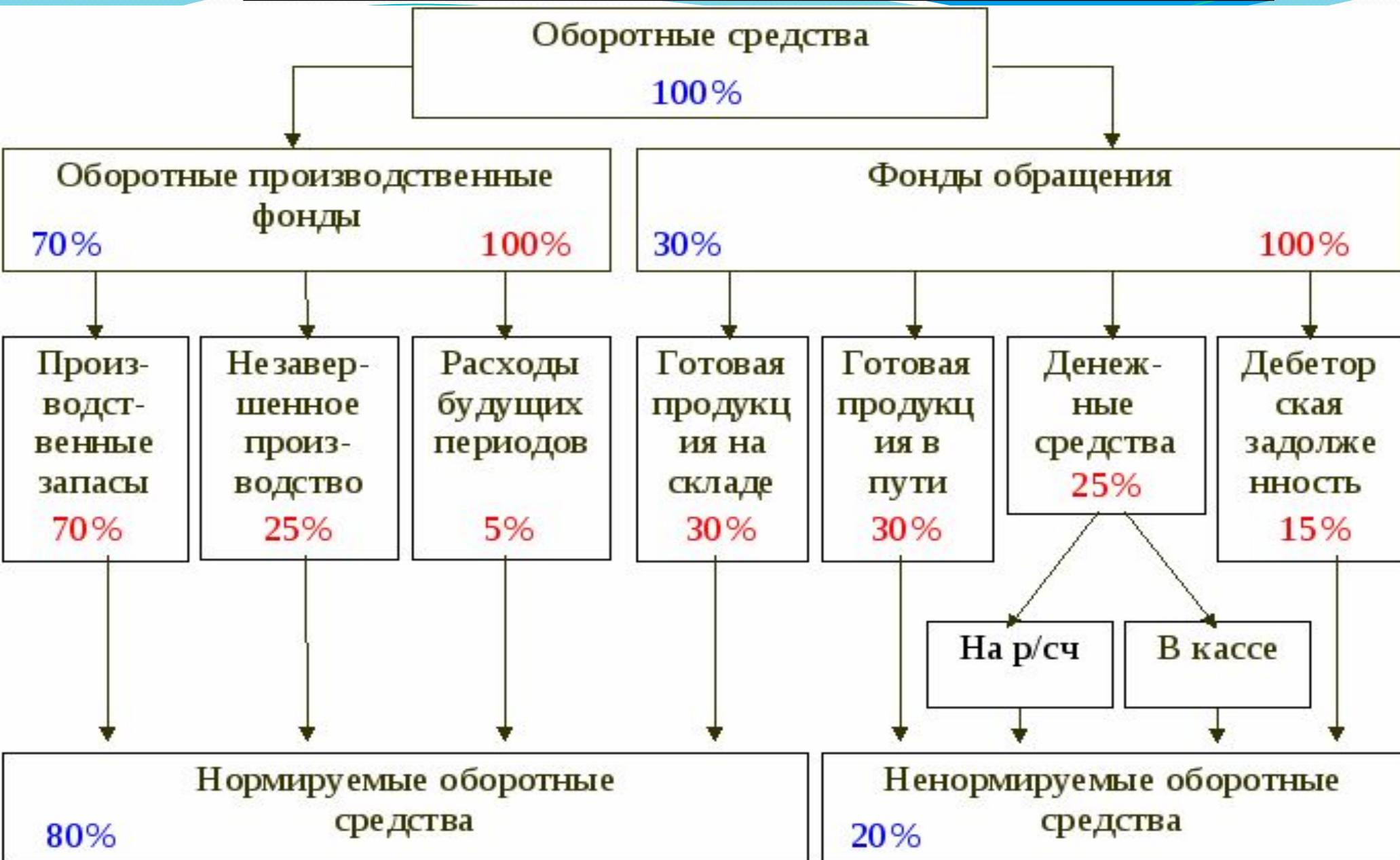
Денежные средства, находящиеся на счетах и в кассе предприятия.

Структура оборотных средств

Под **структурой оборотных средств** понимается соотношение между их отдельными элементами. Структура ОбС обусловлена особенностями производственного цикла предприятия, условиями снабжения ресурсами и сбыта продукции, местоположением поставщиков ресурсов и потребителей продукции, организации маркетинга и сбыта продукции.

Наибольшую часть ОбС промышленного предприятия составляют **товарно-материальные ценности**, из них более половины находится в сфере производства.

Структура оборотных средств



Нормирование оборотных средств

Под **нормированием оборотных средств** понимается разработка величины экономически обоснованной *величины* оборотных средств, необходимых для обеспечения нормальной работы предприятия. В практике нормирования оборотных средств используются следующие методы:

Опытно-лабораторный – основан на замерах их расхода и объемов произведенной продукции (работ) в лабораторных и опытно-производственных условиях. Нормы расхода устанавливаются с использованием методов математической статистики.

Аналитический метод оценки норматива оборотных средств устанавливается по фактической величине оборотных средств за определенный период с учетом поправки на излишки и ненужные запасы, а также на изменение в условиях производства и снабжения. Данный метод предусматривает деление оборотных средств на две группы: зависящие от изменения объема производства; не зависящие от объема производства.

Метод прямого счета, предусматривающий научно обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств в условиях достигнутого организационно-технического уровня предприятий с учетом всех изменений, происходящих в развитии техники и технологии, в организации производства, транспортировке товарно-материальных ценностей и в области расчетов.

Нормирование оборотных средств

В процесс нормирования разрабатываются **нормы и нормативы** по каждому элементу нормируемых оборотных средств. **Норма оборотных средств** – это относительная величина, определяющая величину запаса в днях. **Норматив оборотных средств** – это минимальная сумма денежных средств, постоянно необходимая предприятию для осуществления его производственной деятельности.

Общая формула расчета норматива отдельного элемента оборотных средств может быть выражена следующим образом: $N = O_{эл} \times N_{эл}$, где $O_{эл}$ – однодневный расход данного элемента; $N_{эл}$ – норма оборотных средств по данному элементу.

К нормируемым оборотным средствам относятся: **Производственные запасы, Незавершенное производство, Готовая продукция на складе, Расходы будущих периодов.** (К ненормируемым: денежные средства, дебиторская задолженность)

Нормирование оборотных средств в **производственных запасах** является основой расчета потребности предприятия в оборотных средствах. **Производственные запасы** включают: сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, тара, запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. Нормирование **ПЗ** начинается с определения среднесуточного расхода сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов в планируемом году. Исходным измерителем для оценки потребности в производственных запасах служит оценка запаса в днях.

Нормирование производственных запасов

Нормирование оборотных средств в **производственных запасах** является основой расчета потребности предприятия в оборотных средствах. **Производственные запасы** включают: сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, тара, запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. Нормирование **ПЗ** начинается с определения среднесуточного расхода сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов в планируемом году. **ПЗ** в днях учитывает следующее время:

Транспортный запас - рассчитывается если сроки транспортного грузооборота материалов превышают сроки документооборота сопровождающие транспортировку материалов;

Подготовительный запас время приемки, разгрузки, сортировки, складирования материалов;

Технологический запас время подготовки к производству материалов не отвечающих требованиям технологического процесса;

Текущий запас время определяемое периодом между двумя соседними поставками материалов, как правило, принимается равным половине периода поставки.

Страховой запас необходим для обеспечения бесперебойности производственного процесса, рассчитывается как половина текущего запаса.

Общая величина **ПЗ** на предприятии в днях рассчитывается по каждому виду материалов отдельно как сумма всех вышеназванных запасов.

Нормирование незавершенного производства

Незавершенное производство – это незаконченная продукция, находящаяся на разных стадиях технологического процесса изготовления. Величина **НЗ**, неодинакова по предприятиям и отраслям народного хозяйства. Размер **НЗ**, зависит в основном от объема, структуры выпускаемой продукции и организации производства.

НЗ - это необходимый задел, обеспечивающий бесперебойный ход производственного процесса на предприятии. Норматив **НЗ** определяется исходя из длительности производственного цикла и коэффициента нарастания затрат. **Коэффициент нарастания затрат** характеризует уровень готовности продукции в составе незавершенного производства.

Длительность производственного цикла включает время:

Технологический запас - непосредственного процесса обработки;

Транспортный запас – время движения обработанных изделий от одного рабочего места до другого;

Оборотный запас – время пребывания обрабатываемых изделий между отдельными цехами вследствие различия ритмов работы оборудования;

Страховой запас – время пребывания изделий при массовом производстве в виде запаса на случай перебоев.

Общая формула расчета норматива оборотных средств на незавершенное производство имеет следующий вид: $Н_{нз} = V * t * K$, где **V** – плановый объем выпуска продукции по производственной себестоимости; **t** – длительность производственного цикла; **K** – коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве.

Нормирование на готовую продукцию

Норма оборотных средств на **готовую продукцию** определяется временем с момента приемки продукции на склад до ее оплаты заказчиком и зависит от ряда факторов:

Порядка отгрузки и времени, необходимого для приемки готовых изделий из цехов;

Времени, необходимого для комплектования и подбора изделий до величины отгружаемой партии и в ассортименте соответственно заказам, нарядам, договорам;

Времени, необходимого для упаковки, маркировки продукции;

Времени, необходимого для доставки упакованной продукции со склада предприятия до железнодорожной станции, пристани и др.;

Времени погрузки продукции в транспортные средства;

Времени хранения продукции на складе.

Норматив оборотных средств в запасах готовой продукции определяется по формуле: $\mathbf{H_{гп}} = \mathbf{V} * \mathbf{H}$, где \mathbf{V} – суточный выпуск готовой продукции по производственной себестоимости; \mathbf{H} – норма запаса в днях.

Норма запаса в днях складывается из времени, необходимого для накопления партии отгрузки, комплектования изделий соответственно заказам и договорам, упаковки, доставки на станцию отправления и т.д.

Показатели эффективности использования Оборотных средств

Эффективность использования ОС предприятия оценивается по следующим показателям:

1. **Длительность одного оборота** период времени за который **оборотные средства** совершают один оборот: $T_{об} = 360/K_o$.

2. **Коэффициент оборачиваемости** показывает количество оборотов, совершаемых **оборотных средств** за определенный период времени: $K_o = V_p/C_o$, где

V_p – объем реализованной продукции за период времени.

3. **Коэффициент загрузки оборотных средств** характеризует величину оборотных средств, приходящихся на один рубль реализованной продукции: $K_z = C_o/V_p$

4. **Рентабельность оборотных средств** рассчитывается как отношение прибыли (валовой или чистой) к среднегодовой стоимости оборотных средств:

$R_{обс} = Пч / C_{ср}$, где,

$Пч$ - чистая (валовая) прибыль;

$C_{ср}$ - среднегодовая стоимости оборотных средств, определяемая как: $(C_{нг} + C_{кг})/2$ (сумма стоимости оборотных средств на начало и конец года деленная на два).